

CORPORACION AMERICA ITALIA S.R.L.

Comunicazione

ex art. 102, comma 1, D.Lgs. 58/1998 e art. 37 del Regolamento Emittenti 11971/1999

Milano, 4 marzo 2014

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA AVENTE A OGGETTO AZIONI SOCIETA' AEROPORTO TOSCANO (S.A.T.) GALILEO GALILEI S.P.A.

Milano, 4 marzo 2014 – Corporacion America Italia S.r.l. (l'“**Offerente**”) comunica la promozione, entro i termini di legge, di un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'“**Offerta**”), ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del D. Lgs. 58/1998 (il “**TUF**”), sull'intero capitale sociale di Società Aeroporto Toscano (S.A.T.) Galileo Galilei S.p.A. (l'“**Emittente**”), dedotte le n. 2.700.802 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative di circa il 27,392% del relativo capitale sociale, possedute dall'Offerente alla data odierna.

Nel presente comunicato, redatto ai sensi dell'articolo 37 del Regolamento CONSOB 11971/1999 (il “**Regolamento Emittenti**”), si illustrano gli elementi essenziali dell'Offerta, con sintetica indicazione delle finalità dell'operazione, delle modalità di finanziamento dell'offerta e del corrispettivo. Per una descrizione dettagliata di detti termini e condizioni si rimanda al documento d'offerta (il “**Documento di Offerta**”) che verrà depositato presso la CONSOB e successivamente pubblicato entro i termini di legge.

1. PRESUPPOSTI GIURIDICI DELL'OFFERTA

L'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria effettuata ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 4, del TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti.

Al riguardo, si precisa quanto segue:

- (i) in data 28 febbraio 2014, l'Offerente ha acquistato da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. n. 390.900 azioni rappresentative di circa il 3,965% del capitale sociale dell'Emittente, per il corrispettivo di Euro 12,00 per azione, e quindi per complessivi Euro 4.690.800;
- (ii) in data 3 marzo 2014, l'Offerente ha acquistato da Finatan S.p.A. (“**Finatan**”), Fada S.p.A. (“**Fada**”), Savimag S.p.A. (“**Savimag**”) e dal signor Andrea Madonna, n. 2.309.902azioni rappresentative di circa il 23,427% del capitale sociale dell'Emittente, per il corrispettivo di Euro 13,15 per azione, e quindi per complessivi Euro 30.375.211,30;
- (iii) per effetto dei suddetti acquisti, l'Offerente è venuto a detenere n. 2.700.802azioni ordinarie dell'Emittente, pari a circa il 27,392% del relativo capitale sociale (la “**Partecipazione Azionaria**”).

Si precisa che il contratto di compravendita sottoscritto con Finatan, Fada e Savimag, prevedeva, tra le altre, una condizione sospensiva avente a oggetto la sottoscrizione - tra l'Offerente (o società del gruppo cui l'Offerente appartiene) e i soci pubblici parti del patto parasociale stipulato in data 23 luglio 2013 e comunicato al mercato in data 26 luglio 2013 avente a oggetto la partecipazione di maggioranza nel capitale

sociale dell'Emittente (i “**Soci Pubblici Paciscenti**”) - di un accordo in forza del quale sarebbero stati riconosciuti all'Offerente alcuni diritti di *governance*, da definirsi tra le parti. Tale condizione sospensiva non si è verificata ed è stata rinunciata.

Si precisa inoltre che, in forza di quanto previsto nell'accordo con Finatan, Fada e Savimag, i quattro amministratori dell'Emittente espressione dei soci Finatan, Fada e Savimag hanno rassegnato proprie dimissioni dalla carica, con effetto dalla data di esecuzione di tale compravendita. In considerazione del proprio ruolo di azionista di maggioranza relativa dell'Emittente (e della promozione della presente Offerta), l'Offerente auspica che gli amministratori attualmente in carica provvedano alla sostituzione degli amministratori dimissionari mediante cooptazione di nuovi amministratori espressione dell'Offerente.

Alla data odierna, l'Offerente e i Soci Pubblici Paciscenti non hanno stipulato patti parasociali ai sensi dell'articolo 122 del TUF. Ciò posto, l'Offerente ha avviato contatti e discussioni preliminari con i Soci Pubblici Paciscenti. L'Offerente informerà il mercato dell'eventuale stipula di accordi parasociali con detti i Soci Pubblici Paciscenti, secondo quanto previsto dalla normativa vigente. Al riguardo, si precisa che, in considerazione della natura pubblica dei Soci Pubblici Paciscenti, l'eventuale stipula di accordi parasociali con l'Offerente sarà soggetta agli *iter* autorizzativi previsti dalla normativa vigente per i soci pubblici.

2. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

2.1 Offerente

L'Offerente è Corporacion America Italia S.r.l., una società a responsabilità limitata di diritto italiano con sede legale a Milano, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano numero 08555440968.

Il capitale sociale dell'Offerente è pari a Euro 10,000 ed è interamente detenuto da Dicasa Spain S.L., una società a responsabilità limitata di diritto spagnolo con sede legale in Madrid, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Madrid numero B86929965.

L'Offerente è una società di neo-costituzione appartenente al gruppo facente capo ad American International Airports LLC, società controllata, indirettamente, dalla fondazione Southern Cone Foundation.

2.2 Emittente

Soggetto Emittente è Società Aeroporto Toscano (S.A.T.) Galileo Galilei S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede legale in Aerostazione Civile s.n.c., 56121 Pisa, iscritta al Registro delle Imprese di Pisa al numero 00403110505.

Alla data odierna il capitale sociale dell'Emittente ammonta a Euro 16.269.000, integralmente sottoscritto e versato, suddiviso in 9.860.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,65 ciascuna. Le azioni dell'Emittente sono quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

2.3 Titoli oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha a oggetto l'intero capitale sociale dell'Emittente, dedotte le azioni ordinarie già in possesso dell'Offerente, e pertanto n. 7.159.198 azioni ordinarie dell'Emittente pari, alla data odierna, a circa il 72,608% del capitale sociale con diritto di voto, ciascuna del valore nominale di Euro 1,65, godimento regolare e interamente liberate (le “**Azioni**”, singolarmente l’“**Azione**”).

Il numero delle Azioni potrebbe ridursi in conseguenza (i) degli acquisti che l'Offerente potrà eventualmente effettuare entro la data di pubblicazione del Documento di Offerta; e (ii) degli acquisti al di fuori dell'Offerta

che l'Offerente potrà eventualmente effettuare entro la data di chiusura del Periodo di Adesione (come nel seguito definito).

Le Azioni portate in adesione dovranno essere libere da vincoli di ogni genere e natura oltre che liberamente trasferibili all'Offerente.

2.4 Corrispettivo unitario e complessivo dell'Offerta

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo, in contanti, pari a Euro 13,15 *cum dividendo* (e quindi incluse le cedole relative a eventuali futuri dividendi) per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta e acquistata (il "**Corrispettivo**"), secondo i tempi e le modalità indicati nel Documento di Offerta.

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla totalità delle azioni oggetto della stessa, è pari a Euro 94.143.453,70 (l' "**Esborso Massimo**").

Il Corrispettivo è pari al prezzo più elevato pagato dall'Offerente per l'acquisto di azioni ordinarie dell'Emittente, ed esprime uno sconto dell'1,5% rispetto al prezzo ufficiale dell'azione dell'ultimo giorno di scambio precedente il presente comunicato (3 marzo 2014), un premio del 3,0% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali dell'azione nel mese precedente il presente comunicato, un premio del 8,6% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali dell'azione nei tre mesi precedenti il presente comunicato, un premio del 12,9% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali dell'azione nei sei mesi precedenti il presente comunicato e un premio del 25,9% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali dell'azione nei dodici mesi precedenti il presente comunicato

2.5 Durata dell'Offerta

La durata del periodo di adesione sarà concordata con Borsa Italiana S.p.A. in conformità con le disposizioni di legge e di regolamento applicabili, tra un minimo di quindici e un massimo di quaranta giorni di borsa aperta (il "**Periodo di Adesione**").

2.6 Data di pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo delle Azioni portate in adesione all'Offerta e acquistate avverrà in contanti il terzo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, fatte salve le eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento (la "**Data di Pagamento**").

2.7 Condizioni di efficacia dell'Offerta

Ai sensi dell'articolo 4, lettera c) del Decreto Ministeriale 12 novembre 1997, n. 521 l'atto costitutivo delle società di gestione aeroportuale deve indicare specificatamente "la misura minima della partecipazione dei soci pubblici al capitale sociale non inferiore al quinto, al fine di assicurarne il diritto di chiedere la convocazione dell'assemblea" (i "**Soci Pubblici**"). In relazione a tale quadro normativo e regolamentare, l'articolo 6 del vigente statuto dell'Emittente stabilisce che: "La partecipazione detenuta complessivamente dai soci che rivestono la qualità di ente pubblico non potrà essere inferiore ad un quinto del capitale sociale".

Anche i fini di quanto precede, l'Offerta è subordinata a ciascuna delle seguenti condizioni (le "**Condizioni di Efficacia**"):

- (i) il raggiungimento, da parte dell'Offerente, al termine del Periodo di Adesione e per effetto dell'Offerta, di una partecipazione nell'Emittente rappresentativa di almeno il 50% più una azione del capitale sociale della stessa. A tal fine si computeranno (i) la Partecipazione Azionaria detenuta

dell'Offerente, (ii) le Azioni portate in adesione all'Offerta (la “**Condizione sul Quantitativo Minimo**”); e

- (ii) il mantenimento, al termine del Periodo di Adesione, da parte dei Soci Pubblici, di una partecipazione nell'Emittente rappresentativa di almeno il 20% del capitale sociale della stessa (la “**Condizione sui Soci Pubblici**”).

L'Offerente, in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio e secondo le modalità previste dall'articolo 43, comma 1, Regolamento Emittenti, potrà rinunciare in tutto o in parte a ciascuna delle Condizioni di Efficacia o modificare nei termini le stesse. Di tale rinuncia o modifica, ove necessario, sarà data comunicazione con le modalità di cui all'articolo 36 del Regolamento Emittenti.

In caso di mancato avveramento delle Condizioni di Efficacia senza la contestuale rinuncia alle stesse e, quindi, di mancato perfezionamento dell'Offerta, le Azioni portate in adesione all'Offerta (i) saranno svincolate entro il secondo giorno di borsa aperta successivo alla comunicazione sulle Condizioni di Efficacia, e (ii) ritorneranno nella disponibilità degli aderenti all'Offerta, senza addebito di oneri o spese a loro carico.

L'Offerente darà notizia del verificarsi o del mancato verificarsi delle Condizioni di Efficacia nonché, in caso di mancato avveramento, dell'eventuale rinuncia alle stesse, dandone comunicazione entro le ore 7:59 del giorno di borsa aperta antecedente la Data di Pagamento.

3. OBBLIGO DI ACQUISTO – DIRITTO DI ACQUISTO

Sebbene l'Offerta non sia finalizzata al *delisting*, in caso di perfezionamento della stessa, potrebbe avere luogo la sospensione o la revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie dell'Emittente ove si verificasse una delle seguenti ipotesi:

- (i) qualora, per effetto delle adesioni all'Offerta, l'Offerente venisse a detenere una percentuale superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale ordinario dell'Emittente e decidesse di non procedere al ripristino del flottante e di adempiere all'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF;
- (ii) qualora per effetto delle adesioni all'Offerta (e/o - ove l'Offerente decidesse di adempiere l'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF - degli acquisti effettuati a seguito dell'adempimento di tale obbligo), l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale ordinario dell'Emittente e, quindi, dovesse adempiere all'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF, e decidesse di non procedere al ripristino del flottante. Al riguardo l'Offerente precisa fin d'ora che, ove ricorra tale ipotesi, valuterà se avvalersi dell'esercizio del diritto di acquisto di cui all'articolo 111 del TUF.

La decisione dell'Offerente di non procedere al ripristino del flottante e la decisione dell'Offerente di avvalersi dell'esercizio del diritto di acquisto saranno comunicate al mercato nei modi e nei termini previsti dalla normativa vigente.

4. FINALITA' DELL'OPERAZIONE

L'acquisto da parte dell'Offerente della Partecipazione Azionaria e la promozione dell'Offerta hanno come obiettivo l'acquisto di una partecipazione di controllo nell'Emittente al fine di promuovere l'integrazione e lo sviluppo del cd. Sistema Aeroportuale Toscano (un sistema composto dagli aeroporti di Pisa e di Firenze).

Al riguardo, si segnala tra l'altro che, in data odierna, l'Offerente ha acquistato n. 3.017.764 azioni ordinarie di Aeroporto di Firenze S.p.A., società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e

gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Aeroporto di Firenze**”), pari a circa il 33,402% del relativo capitale sociale e ha conseguentemente comunicato al mercato, ai sensi dell’articolo 102, comma 1, del TUF il sorgere dell’obbligo di promuovere un’offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria, ai sensi dell’articolo 106, comma 1, del TUF, sull’intero capitale sociale di Aeroporto di Firenze. L’Offerente intende promuovere una gestione unica dei due poli aeroportuali, mediante il consolidamento dell’attività, anche tramite operazioni di integrazione industriale e/o societaria tra l’Emittente e l’Aeroporto di Firenze come previsto nel piano Piano Nazionale degli Aeroporti attualmente in fase di elaborazione da parte del Ministro delle Infrastrutture e dei Trasporti.

Il Piano Nazionale degli aeroporti presentato in data 17 gennaio 2014 dal Ministro delle Infrastrutture e dei Trasporti al Consiglio dei Ministri, prevede, infatti, l’inserimento degli aeroporti di Pisa e di Firenze tra gli aeroporti di “interesse nazionale strategico” a condizione che si realizzi una gestione unica dei due scali toscani.

5. MODALITA’ DI FINANZIAMENTO DELL’OPERAZIONE E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO

A totale copertura dell’Esborso Massimo, l’Offerente farà ricorso a mezzi propri. L’Offerente si riserva di valutare il ricorso a finanziamenti bancari per concorrere al finanziamento dell’Offerta.

6. AUTORIZZAZIONI

L’Offerta non è soggetta ad alcuna autorizzazione.

7. DESTINATARI

L’Offerta è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le azioni ordinarie dell’Emittente sono quotate esclusivamente sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni.

L’Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d’America, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (collettivamente gli “**Altri Paesi**”), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l’Offerente emetterà in relazione all’Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all’Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione che siano state poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il Documento di Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti residenti negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L’adesione all’Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall’Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei soggetti

che intendono aderire all'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, tali soggetti saranno tenuti a verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

8. COMUNICAZIONI

I comunicati e i documenti relativi all'Offerta saranno pubblicati sul sito internet dell'Emittente www.pisa-airport.com, nella sezione *investor relations*.

* * *